



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.

INDICE

Paginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 27



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

FERRIPETROL S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de FERRIPETROL S.A. que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras informaciones aclaratorias.

En nuestra Opinión los estados financieros presentan razonablemente respeto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de FERRIPETROL S.A. al 31 de Diciembre del 2018 así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de FERRIPETROL S.A. De conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejo de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en Ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3.- Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de FERRIPETROL S.A. Es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

4.- Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control Interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de FERRIPETROL S.A. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de FERRIPETROL S.A. Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Mayo 22, 2019



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
ESATADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminos al
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	30.234,38	56.054,94
Cuentas por Cobrar clientes	2	582.872,15	506.242,34
Activos por Impuestos Corrientes	3	15.210,18	15.210,18
Anticipos pagados por anticipados	4	111.063,13	84.018,96
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	US\$	739.379,84	661.526,42
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	5	817.971,55	776.393,01
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	US\$	817.971,55	776.393,01
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.557.351,39	1.437.919,43
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	743.205,66	655.674,43
Otros pasivos corrientes	7	12.375,62	-
Otras Obligaciones con Instituciones Financieras	8	2.504,04	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	US\$	758.085,32	655.674,43
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otras Obligaciones por Jubilación Patronal	9	5.476,28	-
Anticipo cuenta Edificios	10	219.737,42	254.500,70
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	US\$	225.213,70	254.500,70
TOTAL PASIVOS	US\$	983.299,02	910.175,13
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	11	100.000,00	100.000,00
Aporte para Futuro de Capital		18.727,48	18.727,48
Reserva de Capital		842,67	-
Reserva Acumulada Adopción NIF por primera vez		473.232,68	473.232,68
Utilidad de Acumuladas de ejercicios anteriores		2.146,70	2.146,70
Pérdida Acumuladas de ejercicios anteriores		-9.103,43	-20.996,76
Pérdida del Ejercicio		-11.893,93	-45.365,80
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	574.052,37	527.744,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.557.351,39	1.437.919,43


Sr. Jorge Zúñiga Cardenas
Gerente General
C.I. 0912855580


ING. C.P.A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073312001
Contador Registro No. 030190

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ver notas a los Estados Financieros
FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>VENTAS</u>			
Ventas 12%		1.226,67	-
Otros Ingresos		-	558,74
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	US\$	1.226,67	558,74
 <u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de Administración y Ventas		10.485,29	45.924,54
Gastos Financieros		3,06	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	US\$	10.488,35	45.924,54
 Gastos no deducibles		 2.632,25	 -
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	US\$	-11.893,93	-45.365,80


Sr. Jorge Zúñiga Cárdenas
Gerente General
CL 0912855590


ING. C.P.A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914673317001
Contador Registro No. 030100

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDA O ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS MEF	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
				30001	30002	30003	30004	30763	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO		100.000.00	16.727.48	2.146.70	-20.006.76	473.232.68	-	(45.365.80)	527.744.30
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR		-100.000.00	16.727.48	2.146.70	-9.162.43	473.232.68	842.87	-11.883.83	874.057.37
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		-	-	-	-11.883.33	-	(842.87)	-33.471.87	-46.306.07
Transferencias de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	-11.883.83	-	(842.87)	11.883.83	(842.87)
Otros cambios (Ganar) / (Pérdida)		-	-	-	0.00	-	-	-	0.00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida de ejercicio)		-	-	-	-	-	-	(45.365.80)	-45.365.80

[Signature]
Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
Ct. 0912855590

[Signature]
MG. C.P.A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 091402317001
Contador Registro No. 028100

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>	<u>2018</u>
Otros cobros por actividades de operación	558,74
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(24.328,46)
Otros pagos por actividades de operación	(31.255,99)
Otras entradas (salidas) de efectivo	49.529,30
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	(5.496,41)
 <u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u>	
Otras entradas (salida) de efectivo	31.316,97
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	31.316,97
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	25.820,56
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	30.234,38
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	US\$ 56.054,94



Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CL 0912855590



Sr. C. P. A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914673317001
Contador Registro No. 0.30100

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FERRIPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)**

Identificación, Objeto Social y Operación de la Compañía

FERRIPETROL S.A. fue Constituida según escritura pública otorgada el 31 de Marzo del 2000, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Abril del mismo año. Su objeto social es de Actividades de Compra, Venta, Alquiler y explotación de bienes inmuebles según consta en la referida escritura.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **FERRIPETROL S.A.**, tiene un capital social de US\$ 100.000,00. Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en acciones ordinarias y nominativas de \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertidos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la NIC 23.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la NIC 36.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vías útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedad Planta y Equipo



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición. - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas. - La siguientes Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) nuevos y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inician en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos precedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de Interés

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Agrigloma está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Pérdida del Ejercicio	-11.893,93	-45.365,80
15% Participación Trabajadores	-	-
Pérdida del Ejercicio	<u>-11.893,93</u>	<u>-45.365,80</u>
(*) Gastos No Deducibles Locales	-	-
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	<u>-11.893,93</u>	<u>-45.365,80</u>
Total Impuesto Causado	-	-
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>176,01</u>	-
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>-176,01</u>	-
IMPUESTO POR PAGAR	<u>-176,01</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1	1.500,00	1.500,00
Bancos	2	<u>28.734,38</u>	<u>54.554,94</u>
	US \$	<u>30.234,38</u>	<u>56.054,94</u>
 Caja			
Caja Chica Galpon		500,00	500,00
Caja Chica Transitoria		<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>
	US \$	<u>1.500,00</u>	<u>1.500,00</u>
 Bancos			
BCO. PICHINCHA CTA. CTE. FERRIPETROL 2100106822		28.134,38	54.554,94
BCO. PICHINCHA CTA AHO FUT. 2202528499		<u>600,00</u>	<u>-</u>
	US \$	<u>28.734,38</u>	<u>54.554,94</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos Cobrar Clientes		93.085,21	128.905,64
Cuentas por cobrar Accionistas		18.673,90	26.785,46
Cuentas por cobrar Empleados		440,62	-
Cheques Postfechados		8.320,00	-
Cuentas por cobrar Relacionadas		<u>462.352,42</u>	<u>350.551,24</u>
	US \$	<u>582.872,15</u>	<u>506.242,34</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

	2017	2018
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	7,496,99	7,496,99
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	7,713,19	7,713,19
US \$	15,210,18	15,210,18

(Nota 4) ACTIVOS PAGADOS POR ANTIICPADO.

El detalle de Activos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Anticipos varios	111,063,13	84,018,96
US \$	111,063,13	84,018,96

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2018	RECLASIFICA CIÓN	SALDO AL 31/12/18
<u>COSTO</u>			
Terrano	48.539,40	-	48.539,40
Inmuebles	831.570,72	-	831.570,72
TOTAL COSTO	US \$ 880.110,12	-	880.110,12
<u>DEPRECIACIÓN</u>			
Depreciacion acumulada	(62.138,57)	(41.578,54)	(103.717,11)
TOTAL DEPRECIACIÓN	US \$ (62.138,57)	(41.578,54)	(103.717,11)
TOTAL ACTIVO FIJO	US \$ 817.971,55	(41.578,54)	776.393,01



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores	267.226,09	242.897,63
Cuentas por pagar diversas relacionadas	475.979,57	406.897,15
	-	5.879,65
US \$	<u>743.205,66</u>	<u>655.674,43</u>

(Nota 7) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Por Beneficios de Ley a Empleados	8.112,37	-
Ret. 1% Transparencia de Bienes	0,01	-
Retención Fuente 1%	0,40	-
Retención Fuente 2%	48,00	-
IVA cobrado en ventas	3.948,87	-
Prestamos Quirografarios	97,52	-
Otras cuentas por pagar empleados	168,45	-
US \$	<u>12.375,62</u>	<u>-</u>

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de Credito Visa Pichincha Fempetrol	2.504,04	-
US \$	<u>2.504,04</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES POR JUBILACION

El detalle de Otras Obligaciones por Jubilación al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Jubilación Patronal	3.950,84	-
Indemnización por Desahucio	1.525,44	-
US \$	<u>5.476,28</u>	<u>-</u>

(Nota 10) OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO

El detalle de Otras cuentas por pagar L/plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Anticipo cuenta Edificio	219.737,42	254.500,70
US \$	<u>219.737,42</u>	<u>254.500,70</u>

(Nota 11) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de Trecientos noventa y ocho mil quinientos / 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Acciones	Valor Por Acción	% per Acción	Valor Total 2018
Esposito Orellana Rosemarie	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
Zarate Cardenas Jorge Enrique	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
	<u>100.000</u>		<u>100%</u>	<u>100.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía Ferripetrol S.A. Obtuvo una Pérdida Neta US\$ (45.365.80)

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Ferripetrol S.A. mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Ferripetrol S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (22 de mayo, 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La compañía no ha tenido ingresos por el año 2018.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

